

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÄRENDEN 9, 16–20

### 9 Disposition beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 1,90 (1,60) SEK per aktie och att onsdagen den 28 augusti 2024 skall vara avstämningsdag för erhållande av utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning utsändas genom Euroclear Sweden AB måndagen den 2 september 2024 till dem som på avstämningsdagen är införda i aktieboken.

### 16 Godkännande av styrelsens ersättningsrapport

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen (2005:551).

### 17 Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättningar till VD och övriga medlemmar i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på avtal som ingås efter årsstämman 2024 och omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa lokala regler och praxis.

#### Ersättning till VD och ledande befattningshavare

I syfte att attrahera och behålla kvalificerad medarbetare som på bästa sätt långsiktigt maximerar aktieägarvärdet och tillvaratar koncernens intressen ska ersättningen vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Ersättningen ska normalt bestå av fast och rörlig lön, pension och övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis incitamentsprogram och aktierelaterade ersättningar.

Den fasta lönen ska utgå som kontant lön och utgöra en huvudkomponent i ersättningen. Den fasta lönen ska omprövas årligen. Utöver fast lön ska normalt även rörlig lön utgå där utfallet bestäms årligen efter att reviderade bokslut fastställts. Genom att befattningshavarens rörliga lön kopplas till bolagets mål avseende resultat, tillväxt och lönsamhet främjar den värdeutvecklingen till gagn för bolaget och dess aktieägare. Rörlig lön skall vara kopplad till förutbestämda och mätbara mål som kan vara finansiella eller icke-finansiella och individuella prestationer. Rörlig lön ska normalt inkludera pensionskostnad på rörlig lön och kan maximalt motsvara 40% av den fasta årliga lönen. Därutöver kan ytterligare premie om 20% av erhållen rörlig lön som använts för förvärv av aktier i Lagercrantz Group AB utgå.

För VD och övriga ledande befattningshavare utgår pensionsförmåner enligt individuella överenskommelser. Som huvudregel ska pensionsåldern uppgå till 60-65 år och utöver ITP-plan ska normalt endast avgiftsbestämda planer

förekomma. Premier för avgiftsbestämd pension ska inte överstiga 40% av den pensionsgrundande lönen. Löneavståenden kan nyttjas för förstärkt tjänstepension genom engångsbetalda pensionsavsättningar förutsatt att totalkostnaden för bolaget blir neutral.

Övriga förmåner, som bl a kan omfatta tjänstebil, reseförmåner, extra sjuk- och vårdsförsäkring, företags- och friskvård samt i förekommande fall ersättning för dubbelt boende, ska vara marknadsmässiga och utgöra endast en mindre del av den sammanlagda ersättningen.

Vid uppsägning från bolagets sida ska en uppsägningstid om maximalt 12 månader gälla. Uppsägningstiden från befattningshavarens sida ska normalt spegla uppsägningstiden från företagets sida samt bedömd tid det tar att hitta en ersättare men aldrig överstiga 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida kan ledande befattningshavare bli berättigade till, utöver lön och övriga anställningsförmåner under uppsägningstiden, ett avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders fast lön. Strävan ska vara att till avgångsvederlaget koppla regler om lojalitet och konkurrensbegränsning enligt rådande rättspraxis samt regler om avräkning mot andra inkomster.

### **Aktierelaterade incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman**

Styrelsen ska årligen utvärdera behovet av aktierelaterade incitamentsprogram och vid behov framlägga förslag för beslut på bolagsstämman.

### **Berednings- och beslutsprocess**

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till bolagsstämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna ska fastställas på bolagsstämman, dock omprövas minst var fjärde år. Ersättningsutskottet ska även följa upp och utvärdera program för rörliga ersättningar till ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättningar, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare. Ersättning till VD ska beslutas av styrelsen efter beredning av ersättningsutskottet. På förslag av verkställande direktören beslutar ersättningsutskottet om ersättning till övriga medlemmar i koncernledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller övriga ledande befattningshavare, i den mån de berörs av frågorna.

### **Frågående av riktlinjerna**

Styrelsen får i enskilda fall besluta att frånga riktlinjerna helt eller delvis om det finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen.

## **18 Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, förvärva högst så många aktier av serie B, att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att före nästa årsstämma överlåta av bolaget innehavda egna aktier av serie B som likvid i samband med förvärv av företag eller verksamhet eller för att finansiera sådant förvärv, varvid försäljning även får ske på Nasdaq Stockholm. Överlåtelser på Nasdaq Stockholm ska ske inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vid överlåtelser utanför Nasdaq Stockholm ska betalning för aktierna kunna erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning och överlåtelse ska genomföras på marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst fram till nästa årsstämma och omfattar samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med att förvärva och överlåta egna aktier, och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, är dels att kunna anpassa koncernens kapitalstruktur, dels att utan tidsutdräkt och på ett flexibelt och kostnadseffektivt sätt finansiera eller betala förvärv av bolag eller verksamheter samt för att säkra leverans av aktier i samband med bolagets vid var tid utstående incitamentsprogram.

Förvärv och överlåtelse av egna aktier enligt detta bemyndigande skall ske med iakttagande av Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Beslut om bemyndigande enligt denna punkt fordrar att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

**19 Förslag till beslut om utställande av köpoptioner på återköpta aktier samt överlåtelse av återköpta aktier till chefer och ledande befattningshavare**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2024 fattar beslut om inrättandet av ett köpoptionsprogram för Lagercrantzkoncernens chefer och ledande befattningshavare. Syftet med programmet är bland annat att ledningspersoner inom Lagercrantzkoncernen genom en egen investering ska kunna ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier och därmed uppnå ökad intressegemenskap mellan dem och bolagets aktieägare. Avsikten med programmet är även att bidra till att ledningspersoner långsiktigt ökar sitt aktieäggande i bolaget.

Förslaget är att bolaget skall utge köpoptioner på återköpta aktier av serie B i bolaget enligt följande huvudsakliga villkor:

- (i) Antalet köpoptioner som skall kunna utgivas skall vara högst 800 000.
- (ii) Rätt att förvärva köpoptionerna skall tillkomma chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen enligt punkt (vii) nedan. Teckning av köpoptionerna skall ske från och med den 18 september 2024 till och med den 26 september 2024. Betalning för förvärvade köpoptioner skall erläggas senast den 4 oktober 2024.
- (iii) Varje köpoption skall berättiga till förvärv av en (1) återköpt aktie av serie B i bolaget till en lösenkurs om 125 procent av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden från och med den 3 september 2024 till och med den 13 september 2024 framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms kurslista för aktie av serie B i bolaget. Dag utan notering av betalkurs skall inte ingå i beräkningen. Lösenkursen kan komma att omräknas under köpoptionsprogrammets löptid under vissa förutsättningar.
- (iv) Premien för köpoptionerna skall motsvara köpoptionernas marknadsvärde enligt en extern oberoende värdering med tillämpning av en vedertagen värderingsmetod (Black-Scholes-modellen).
- (v) Förvärv av aktier av serie B i bolaget med stöd av köpoptionerna skall kunna ske vid två tillfällen: (i) efter att bolaget offentliggjort delårsrapport för perioden 1 april 2027 – 30 september 2027 (sannolikt perioden 1 – 12 november 2027) samt (ii) efter att bolaget offentliggjort bokslutskommunikén för perioden 1 april 2027 – 31 mars 2028, (sannolikt perioden 15 – 26 maj 2028).
- (vi) Vid fullt utnyttjande av köpoptionerna kan högst 800 000 aktier av serie B i bolaget (med förbehåll för eventuell omräkning), vilket motsvarar cirka 0,4% av det totala antalet utestående aktier (av såväl serie A som serie B) och cirka 0,3% av totala antalet röster i bolaget, komma att förvärvas inom ramen för köpoptionsprogrammet.
- (vii) Programmet skall omfatta maximalt omkring 100 ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen. Proportionen mellan det antal köpoptioner som den anställda erbjuds att förvärva skall variera beroende på den anställdes ansvar och ställning och tidigare benägenhet att lösa optioner till aktier.

- (viii) Styrelsen skall slutligt fastställa kategoriindelningen enligt de principer som anges i punkt (vii) ovan, samt hur många köpoptioner som anställda inom respektive kategori skall erbjudas att förvärva.
- (ix) Tilldelningsberättigad person får förvärva upp till 150% av det ursprungligen erbjudna antalet köpoptioner om annan tilldelningsberättigad person avstår från att helt eller delvis förvärva erbjudna köpoptioner. För köpoptioner som förvärvas enligt denna punkt skall inte erläggas någon extra kompensation enligt punkt (xiii) nedan.
- (x) Med undantag för bolagets VD, har styrelsens ledamöter inte rätt att förvärva köpoptioner inom ramen för köptionsprogrammet.
- (xi) Utgivning av köpoptioner till anställda utanför Sverige är avhängigt skattemässiga effekter, att inga rättsliga hinder föreligger samt att styrelsen bedömer att sådan tilldelning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska resurser.
- (xii) Köpoptionerna är fritt överlåtbara med beaktande av hembudsavtal med bolaget. Hembud av förvärvade köpoptioner skall ske till marknadsvärdet. Bolaget har rätt att återköpa utgivna köpoptioner.
- (xiii) I syfte att uppmuntra till deltagande i köptionsprogrammet skall en extra kompensation i form av kontant bruttolön betalas ut till deltagarna motsvarande upp till betald optionspremie. Betalning av den extra kompensationen sker två (2) år efter beslutet om antagande av detta köptionsprogram under förutsättning att optionsinnehavaren vid denna tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd samt fortfarande äger köpoptioner.
- (xiv) Kostnaderna för programmet beräknas preliminärt uppgå till cirka 17 MSEK efter bolagsskatt (räknat på förhållanden per 28 juni 2024). Kostnaderna utgörs i huvudsak av den extra kompensationen enligt ovan inklusive därpå belöpande sociala avgifter. Mot den extra kompensationen svarar den optionspremie om preliminärt totalt cirka 16 MSEK som bolaget erhåller vid överlåtelse av köpoptionerna, varför programmet inte innebär någon väsentlig nettobelastning på bolagets egna kapital.
- (xv) Styrelsens förslag innebär också att årsstämman godkänner att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till optionsinnehavarna överlåter högst 800 000 av bolagets återköpta aktier av serie B i bolaget för det fastställda lösenpriset i samband med eventuellt utnyttjande av köpoptionerna (med förbehåll för eventuell omräkning).
- (xvi) Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att ledningspersoner inom Lagercrantzkoncernen genom en egen investering ska kunna ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier och därmed uppnå ökad intressegemenskap mellan dem och bolagets aktieägare. Avsikten med programmet är även att bidra till att ledningspersoner långsiktigt ökar sitt aktieäggande i bolaget. Vidare är avsikten att motivera chefer och ledande befattningshavare till fortsatt anställning i koncernen.
- (xvii) Styrelsens förslag innebär slutligen att årsstämman godkänner att aktier av serie B som bolaget förvärvat enligt tidigare bemyndiganden får överlåtas i syfte att säkra leverans av aktier genom det föreslagna köptionsprogrammet.

Bolaget har för närvarande (juli 2024) tre utestående köptionsprogram, vardera med drygt treårig ursprunglig löptid, genom vilket chefer och ledande befattningshavare i Lagercrantzkoncernen förvärvat köptioner på återköpta aktier av serie B i bolaget under 2021, 2022 och 2023. Utestående antal köptioner, efter genomförda återköp, uppgår till 2 263 000 och motsvarar sammanlagt cirka 1,1% av det totala antalet aktier och cirka 0,8% av det totala antalet röster i bolaget.

Förslaget till köptionsprogram har beretts av bolagets ersättningsutskott i samråd med bolagets styrelse. Beslutet att föreslå utgivning av köptioner på återköpta aktier för årsstämman har fattats av styrelsen.

Beslut om utgivande av köptioner och överlåtelse av återköpta aktier i anledning därav enligt denna punkt fordrar att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## **20 Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission upp till 10% av antalet B-aktier**

I syfte att möjliggöra fler företagsförvärv föreslår styrelsen att årsstämman 2024 fattar beslut att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av B-aktier. Nyemission av B-aktier får ske med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare och betalning ska kunna ske antingen kontant och/eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor. Det antal aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet, ska inte innebära en utspädning om mer än 10 procent av det totala antalet B-aktier vid årsstämmans antagande av det föreslagna bemyndigandet, efter fullt utnyttjande av det föreslagna bemyndigandet. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att aktierna ska kunna utgöra likvid i samband med förvärv av företag eller verksamhet, att finansiera sådant förvärv eller att stärka balansräkningen i samband med företagsförvärv. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar av beslutet som kan vara nödvändiga för registrering av bemyndigandet.

Beslut om bemyndigande enligt denna punkt fordrar att stämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.